

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年9月29日

【計算期間】 第39期中（自 令和3年1月1日 至 令和3年6月30日）

【ファンド名】 デーヴェーエス・アーティフィシャル・インテリジェンス  
(DWS Artificial Intelligence)

【発行者名】 デーヴェーエス・インベストメント・ゲーエムベーハー  
(DWS Investment GmbH)

【代表者の役職氏名】 法務部長 カタリーナ・ユスト  
(Katharina Just)  
法務部シニアマネージャー アントニア・セルキンスキ  
(Antonia Selkinski)

【本店の所在の場所】 ドイツ連邦共和国 60329 ヘッセン州、フランクフルト・アム・マイン  
マインツェル・ラントシュトラッセ11-17  
(Mainzer Landstraße 11-17, Frankfurt am Main, Hessen, Germany 60329)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 石澤 芳朗  
弁護士 大江 弘之

【代理人の住所又は所在地】 東京都港区赤坂2-11-7 A T T新館11階  
敬和総合法律事務所  
東京都千代田区霞が関3-2-6 東京倶楽部ビルディング8階  
奥・片山・佐藤法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 大江 弘之

【連絡場所】 東京都千代田区霞が関3-2-6 東京倶楽部ビルディング8階  
奥・片山・佐藤法律事務所

【電話番号】 03-6550-8127

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

## 1【ファンドの運用状況】

デーヴェーエス・インベストメント・ゲーエムベーハー(以下「DWS」又は「管理会社」という)により管理運営されているデーヴェーエス・アーティフィシャル・インテリジェンス(以下「ファンド」という)の2021年8月31日現在の運用状況は次のとおりである。

### (1)【投資状況】

ファンドの資産別及び地域別投資状況は次のとおりである。

資産の種類	国名	時価	投資比率 (%)
		千ユーロ	
投資信託	ルクセンブルグ	428,879	99.84
現預金・その他投資資産(負債差引後)		672	0.16
合計(純資産総額) (邦貨)		429,552 (約55,709百万円)	100.00

(注)本書中に「EUR」とあるのはすべてユーロを意味する。本邦通貨への換算は、2021年8月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=129.69円)による。特に記載がない限り、以下円金額表示はすべてこの換算率による。

## (2) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2021年8月31日及び同日前1年以内の各月末におけるファンドの純資産総額及び1口当たり純資産価額は次のとおりである。

	純資産総額		1口当たりの純資産価額	
	百万ユーロ	百万円	ユーロ	円
2020年9月末	330.4	42,850	278.75	36,151
10月末	341.7	44,315	288.32	37,392
11月末	363.7	47,168	303.95	39,419
12月末	367.1	47,609	305.57	39,629
2021年1月末	397.8	51,591	327.86	42,520
2月末	412.0	53,432	336.29	43,613
3月末	398.6	51,694	324.44	42,077
4月末	416.7	54,042	338.18	43,859
5月末	402.6	52,213	326.53	42,348
6月末	433.3	56,195	353.01	45,782
7月末	427.4	55,430	348.40	45,184
8月末	429.6	55,715	354.32	45,952

**【分配の推移】**

2021年8月31日までの1年間に、ファンドが支払った分配金は1口当たり0.17ユーロである。

**【収益率の推移】**

2021年8月31日までの1年間における収益率は22.60%である。

計算式は次のとおりである。

$$\frac{2021年8月末の1口当たり純資産価額 + 2021年8月末前1年間に支払われた分配金の合計額 - 2020年8月末の1口当たり純資産価額}{2020年8月末の1口当たり純資産価額} \times 100$$

## 2【販売及び買戻しの実績】

2020年9月1日から2021年8月31日までの期間におけるファンドの販売及び買戻しの実績ならびに2021年8月31日現在の発行済口数は次のとおりである。

販売口数	買戻口数	発行済口数
200,090	168,942	1,212,315
(0)	(280)	(2,300)

(注) 括弧内は日本国内における販売及び買戻しの実績ならびに発行済口数である。

### 3【ファンドの経理状況】

a. 本書記載のファンドの邦文の中間財務書類(以下「邦文の中間財務書類」という。)は、ドイツ連邦共和国における諸法令及び一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類(以下「原文の中間財務書類」という。)の翻訳に、下記の円換算額を併記したものである。ファンドの中間財務書類の日本における開示については、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。)第76条第4項ただし書の規定が適用されている。

ファンドは、2020年5月25日付でUCITS適合フィーダーファンドへ変換されており、これによりファンドの会計年度末は9月30日から12月31日に変更されている。

邦文の中間財務書類には、中間財務諸表等規則に基づき、原文の中間財務書類中のユーロ表示の金額のうち主要なものについて円換算額が併記されている。日本円への換算には、2021年7月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値、1ユーロ=130.11円の為替レートが使用されている。なお、円未満又は百万円未満の金額は四捨五入されている。

b. 原文の中間財務書類は、外国監査法人等(「公認会計士法」(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定されている外国監査法人等をいう。)から、「金融商品取引法」(昭和23年法律第25号)第193条の2第1項第1号に規定されている監査証明に相当すると認められる証明を受けていない。

## (1)【資産及び負債の状況】

デーヴェーエス・アーティフィシャル・インテリジェンス

純資産計算書(2021年6月30日現在)

	金額(ユーロ)	対純資産比率(%)
. 資産		
1. 投資ファンド証券:		
株式ファンド	432,042,856.38	99.71
投資ファンド証券合計	432,042,856.38	99.71
2. 銀行預金	1,691,929.72	0.39
. 負債		
1. その他の負債	-440,243.78	-0.10
. 純資産	433,294,542.32 (56,376百万円)	100.00

比率の計算に際して四捨五入により僅少な差異が生じることがある。

## 純資産明細表(2021年6月30日現在)

有価証券銘柄	単位 又は 通貨 (千)	残高	購入/増加 売却/減少 当期	時価	時価合計 (EUR)	対純資産 比率 (%)
投資ファンド証券					432,042,856.38 (56,213百万円)	99.71
グループ内ファンド証券(管理会社が発行したファンド証券を含む)					432,042,856.38 (56,213百万円)	99.71
DWS Invest Artificial Intelligence MFC (LU2154580323) (0.400%)	株	2,992,401	63,598	EUR 144.3800	432,042,856.38	99.71
有価証券合計					432,042,856.38 (56,213百万円)	99.71
銀行預金及び非証券マネー マーケット商品					1,691,929.72	0.39
銀行預金					1,691,929.72 (220百万円)	0.39
要求払預金(保管銀行) ユーロ建預金	EUR	1,691,862.83		% 100	1,691,862.83	0.39
非EU/EEA通貨建預金						
香港ドル	HKD	1.12		% 100	0.12	0.00
米ドル	USD	79.37		% 100	66.77	0.00
その他の負債					-440,243.78	-0.10
費用項目に係る負債	EUR	-439,627.95		% 100	-439,627.95	-0.10
上記以外のその他の負債	EUR	-615.83		% 100	-615.83	0.00
純資産					433,294,542.32 (56,376百万円)	100.00

1口当たり純資産額及び発行済口数	単位又は通貨	各通貨における 1口当たり純資産額
1口当たり純資産額 クラスND	EUR	353.01 (45,930円)
発行済口数 クラスND	口	1,227,413.914口

比率の計算に際して四捨五入により僅少な差異が生じることがある。

為替レート(間接レート)					
2021年6月30日現在					
香港ドル	HKD	9.229000	=	EUR	1
米ドル	USD	1.188700	=	EUR	1

KARBV（KAGBに基づく会計及び評価規則）第7条第9項に基づく補足情報

その他の情報

クラスNDの1口当たり純資産：353.01ユーロ

クラスNDの発行済口数：1,227,413.914口

資産の評価手続きに関する情報

保管銀行は、資産運用会社の協力のもとで評価を実施しなければならない。保管銀行は通常、外部情報を基礎として評価を実施する。

取引価格が入手できない場合には、外部価格サービス・プロバイダーとしてのステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲーエムベーハー、ルクセンブルク支店（保管銀行）と運用会社との間で合意され、かつ、可能な限り市場パラメータに基づく評価モデルを使用して、価格が決定される（導出された市場価額）。この手続きは、継続的なモニタリング・プロセスの対象となる。第三者の価格情報の妥当性は、その他の価格情報源、モデル計算又はその他の適切な手続きを通じて確認される。

本報告書（訳者注：原文の報告書）に報告されている投資で、導出された市場価額で評価されているものはない。

投資ファンド証券について、有価証券ポートフォリオで保有している投資ファンドに対して報告日現在で適用されている総報酬に対する管理報酬の比率は、投資ポートフォリオ中に括弧で表示されている。プラス記号は、実績報酬も課される可能性があることを意味している。ファンドは当報告期間中に他の投資ファンド（対象ファンド）の受益証券を保有していたため、個々の対象ファンドごとに追加の費用及び手数料が発生した可能性がある。

証券金融取引(SFT)及び再使用の透明性に関する規則(EU)2015/2365及び改正規則(EU)648/2012に関する情報 -  
セクションAに準拠した報告書

報告期間において、上記規則の対象となる証券金融取引はなかった。

**(2) 【投資有価証券明細表等】**

ファンドの投資有価証券明細表については、「(1) 資産及び負債の状況」を御参照下さい。

## 4【管理会社の概況】

## (1)【資本金の額】

2021年8月31日現在のDWSの払込資本金は1.15億ユーロ(14,914百万円)である。(授權株式数及び発行済株式総数は該当なし。)

## (2)【事業の内容及び営業の状況】

DWSは有価証券投資信託の管理運営を業務とする管理会社であり、2021年8月31日現在、ファンドを含めて契約型、オープン・エンド型の403本の投資信託を管理している。

(2021年8月31日現在)

	種類(基本的性格)	ファンド数	純資産額の合計額(百万ユーロ)
1	キャッシュマネジメント	2	903.6
2	株式運用型	52	69,169.7
3	年金投資ファンド	70	23,820.6
4	マルチアセット運用	121	20,363.3
5	系統的定量的投資	119	24,927.8
6	パッシブ運用型	37	9,841.4
7	オルタナティブ投資型	2	96.8
	合計	403	149,123.1

## (3)【その他】

本書提出前6ヶ月以内に訴訟事件、その他重要事項に該当するものは発生していない。

## 5【管理会社の経理の概況】

a. 本書記載の管理会社の邦文の中間財務書類（以下「邦文の中間財務書類」という。）は、ドイツにおける諸法令及び一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類（以下「原文の中間財務書類」という。）の翻訳に、下記の円換算額を併記したものである。管理会社の中間財務書類の日本における開示については、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）第76条第4項ただし書の規定が適用されている。

邦文の中間財務書類には、中間財務諸表等規則に基づき、原文の中間財務書類中のユーロ表示の金額のうち主要なものについて円換算額が併記されている。日本円への換算には、2021年7月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値、1ユーロ=130.11円の為替レートが使用されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

b. 原文の中間財務書類は、外国監査法人等（「公認会計士法」（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定されている外国監査法人等をいう。）から、「金融商品取引法」（昭和23年法律第25号）第193条の2第1項第1号に規定されている監査証明に相当すると認められる証明を受けていない。

## 中間財務諸表

## (1)【資産及び負債の状況】

## デーヴェーエス・インベストメント・ゲーエムベーハー

2021年6月30日現在の状況

ドイツにおける諸法令に基づく報告

## 貸借対照表(無監査)

2021年6月30日現在

	千ユーロ	百万円		千ユーロ	百万円
流動資産	817,189	106,324	負債	324,548	42,227
売却可能有価証券	275,689	35,870	引当金	384,886	50,078
固定資産	4,241	552	劣後債	60,000	7,807
無形資産	2,237	291	資本	343,552	44,700
前払費用	13,630	1,773			
純年金資産	0	0			
資産合計	<u>1,112,986</u>	<u>144,811</u>	負債・資本合計	<u>1,112,986</u>	<u>144,811</u>

## (2)【損益の状況】

## 損益計算書(無監査)

自 2021年1月1日 至 2021年6月30日

	千ユーロ	百万円
会社からの受取配当金	78,579	10,224
金融投資評価損	19,381	2,522
利息収益	-1,207	-157
手数料収益	801,324	104,260
手数料費用	-377,773	-49,152
非利息費用	-194,954	-25,365
その他の費用及び収益	-8,240	-1,072
利益移転	-278,348	-36,216
法人所得税	0	0
純利益	<u>0</u>	<u>0</u>